

公司代码：600519

公司简称：贵州茅台

贵州茅台酒股份有限公司
2020 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人高卫东、主管会计工作负责人刘刚及会计机构负责人（会计主管人员）陈华保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 总资产 | 181,624,733,882.27 | 183,042,372,042.50 | -0.77 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 149,104,063,826.74 | 136,010,349,875.11 | 9.63 |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,303,109,387.50 | 1,189,210,084.58 | 93.67 |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 营业收入 | 24,405,394,535.33 | 21,644,002,712.86 | 12.76 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 13,093,770,211.16 | 11,221,431,345.08 | 16.69 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 13,155,216,731.00 | 11,301,721,758.13 | 16.40 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 9.18 | 9.47 | 减少0.29个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 10.42 | 8.93 | 16.69 |
| 稀释每股收益(元/股) | 10.42 | 8.93 | 16.69 |

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期金额 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价 | -2,776,722.28 | |

| | | |
|---|----------------|--|
| 值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -79,118,729.68 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | -24,930.87 | |
| 所得税影响额 | 20,473,862.99 | |
| 合计 | -61,446,519.84 | |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 股东总数（户） | | | | 100,851 | | |
|-------------------------------------|---------------|---------|-------------|---------|----|------|
| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称（全称） | 期末持股数量 | 比例（%） | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 728,531,955 | 58.00 | | 无 | | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 100,722,106 | 8.02 | | 未知 | | 未知 |
| 贵州省国有资本运营有限责任公司 | 50,240,000 | 4.00 | | 未知 | | 国有法人 |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 27,812,088 | 2.21 | | 未知 | | 国有法人 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 10,787,300 | 0.86 | | 未知 | | 国有法人 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 8,039,538 | 0.64 | | 未知 | | 未知 |
| 深圳市金汇荣盛财富管理有限公司—金汇荣盛三号私募证券投资基金 | 5,020,950 | 0.40 | | 未知 | | 未知 |
| 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 4,059,004 | 0.32 | | 未知 | | 未知 |
| 珠海市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金 | 4,046,521 | 0.32 | | 未知 | | 未知 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 3,741,204 | 0.30 | | 未知 | | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | |
| 中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司 | 728,531,955 | 人民币普通股 | 728,531,955 | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 100,722,106 | 人民币普通股 | 100,722,106 | | | |
| 贵州省国有资本运营有限责任公司 | 50,240,000 | 人民币普通股 | 50,240,000 | | | |
| 贵州茅台酒厂集团技术开发公司 | 27,812,088 | 人民币普通股 | 27,812,088 | | | |

| | | | |
|------------------------------------|--|--------|------------|
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 10,787,300 | 人民币普通股 | 10,787,300 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 8,039,538 | 人民币普通股 | 8,039,538 |
| 深圳市金汇荣盛财富管理有限公司—金汇荣盛三号私募证券投资基金 | 5,020,950 | 人民币普通股 | 5,020,950 |
| 中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金 | 4,059,004 | 人民币普通股 | 4,059,004 |
| 珠海市瑞丰汇邦资产管理有限公司—瑞丰汇邦三号私募证券投资基金 | 4,046,521 | 人民币普通股 | 4,046,521 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪 | 3,741,204 | 人民币普通股 | 3,741,204 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 在上述股东中，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系，除此之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。 | | |

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第13号——季度报告的内容与格式》（2016年修订）第十一条的规定：“报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的，应当说明情况及主要原因。”我公司2020年第一季度相关报表项目变动情况及原因说明如下：（单位：元 币种：人民币）

| 资产负债表项目 | 本报告期末 | 上年度末 | 增减比例（%） |
|---------|-------------------|-------------------|---------|
| 货币资金 | 19,682,973,020.90 | 13,251,817,237.85 | 48.53 |
| 其他流动资产 | 36,508,480.46 | 20,904,926.15 | 74.64 |
| 递延所得税资产 | 704,924,914.88 | 1,099,946,947.57 | -35.91 |
| 预收款项 | | 13,740,329,698.82 | 不适用 |
| 合同负债 | 6,908,882,423.71 | | 不适用 |
| 其他流动负债 | 799,936,859.83 | | 不适用 |
| 应付职工薪酬 | 377,878,287.94 | 2,445,071,026.57 | -84.55 |
| 应交税费 | 5,007,088,677.00 | 8,755,949,266.98 | -42.82 |

- 1、货币资金增加主要是商业银行存款增加。
- 2、其他流动资产增加主要是留抵增值税进项税额增加。
- 3、递延所得税资产减少主要是内部交易未实现利润减少。
- 4、预收款项减少主要是经销商预付货款减少,另根据新收入准则，本报告期“预收款项”改为“合同负债”及“其他流动负债”列示。
- 5、应付职工薪酬减少主要是支付上年度年终绩效工资。

6、应交税费减少主要是缴纳年初应交税费。

| 利润表项目 | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 增减比例(%) |
|----------|---------------|--------------|---------|
| 财务费用 | -5,135,087.00 | -337,499.25 | 不适用 |
| 信用减值损失 | -180,336.90 | 10,693.32 | 不适用 |
| 公允价值变动收益 | -2,776,722.28 | | 不适用 |
| 其他收益 | 2,843,219.73 | | 不适用 |
| 营业外收入 | 1,008,825.80 | 2,463,464.43 | -59.05 |

- 1、财务费用减少主要是商业银行存款利息收入增加。
- 2、信用减值损失主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司拆出资金计提减值准备。
- 3、公允价值变动收益减少主要是其他非流动金融资产公允价值减少。
- 4、其他收益增加主要是与日常经营相关的政府补助增加。
- 5、营业外收入减少主要是扣除经销商保证金较上期少。

| 现金流量表项目 | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 增减比例(%) |
|-------------------------|-------------------|------------------|---------|
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | -3,013,306,433.37 | -208,358,622.95 | 不适用 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 50,194,760.15 | 105,316,978.33 | -52.34 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 2,800,000.00 | -50,000.00 | 不适用 |
| 拆出资金净增加额 | 200,000,000.00 | | 不适用 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | -2,653,211,669.14 | -961,066,350.09 | 不适用 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 23,971,202.07 | 42,783,263.06 | -43.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,303,109,387.50 | 1,189,210,084.58 | 93.67 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 613,975.00 | 不适用 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 414,462,399.75 | 609,482,374.33 | -32.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,762,916.00 | 9,435,384.19 | -38.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -420,225,315.75 | -618,303,783.52 | 不适用 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 451,234,400.00 | | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -451,234,400.00 | | 不适用 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1,172.09 | -213,893.42 | 不适用 |

- 1、客户存款和同业存放款项净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司归集集团公司其他成员单位资金增加额减少。
- 2、收到其他与经营活动有关的现金减少主要是公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司收取经销商保证金减少。
- 3、客户贷款及垫款净增加额增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司发放集团成员单位贷款。
- 4、拆出资金净增加额增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司同业拆出资金。
- 5、存放中央银行和同业款项净增加额减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司存入的不可提前支取的定期银行存款到期。
- 6、支付利息、手续费及佣金的现金减少主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司支付的利息减少。

7、经营活动产生的现金流量净额增加主要是存放中央银行和同业款项净增加额减少及支付的各项税费减少。

8、收到其他与投资活动有关的现金减少是收到的基本建设履约保证金减少。

9、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少主要是基本建设支付工程款较上年同期减少。

10、支付其他与投资活动有关的现金减少是退付的基本建设履约保证金减少。

11、投资活动产生的现金流量净额增加主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少。

12、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加主要是公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司支付年初应付股利。

13、筹资活动产生的现金流量净额减少主要是分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加。

14、汇率变动对现金及现金等价物的影响增加是公司全资子公司贵州茅台酒巴黎贸易有限公司境外经营财务报表折算为记账本位币报表产生的外币折算差额。

3.2 销售情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 按产品档次 | | 按销售渠道 | | 按地区分部 | |
|-----------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|-----------|
| | 茅台酒 | 系列酒 | 直销 | 批发 | 国内 | 国外 |
| 年初至报告期末主营业务营业收入 | 2,222,248.32 | 216,852.08 | 193,843.01 | 2,245,257.39 | 2,399,992.53 | 39,107.87 |

3.3 经销商情况

单位：个

| 区域名称 | 报告期末经销商数量 | 年初至报告期末增加数量 | 年初至报告期末减少数量 |
|------|-----------|-------------|-------------|
| 国内 | 2061 | | 316 |
| 国外 | 105 | | |

注：为进一步优化营销网络布局，提升经销商整体实力，公司对部分酱香系列酒经销商进行了调整，报告期内减少酱香系列酒经销商 287 家。

3.4 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.5 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一 |
|------|------|-----|------|---------|---------|----------|----------------------|--------------|
|------|------|-----|------|---------|---------|----------|----------------------|--------------|

| | | | | | | | | |
|----------------------|--------|--|--|---|---|---|---------------------------------------|-----|
| | | | | | | | | 步计划 |
| 与股 改相 关的 承诺 | 其 他 | 中国贵 州茅 台酒 厂（ 集 团） 有 限 责 任 公 司 | 股权激励承诺：股 权分置改革完成 后，公司将根据国 家相关政策和规定 制定对管理层和核 心技术团队的股权 激励办法。 | 2017 年 12 月底前推进 制定对公司 管理层和核 心技术团队 的股权激励 办法。 | 是 | 否 | 上级主管部 门未出台相 关指导意见 和具体措 施。 | |

3.6 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的
警示及原因说明

适用 不适用

| | |
|-------|-----------------|
| 公司名称 | 贵州茅台酒股份有限公司 |
| 法定代表人 | 高卫东 |
| 日期 | 2020 年 4 月 27 日 |